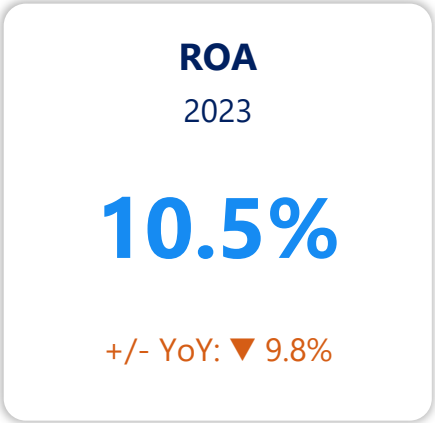
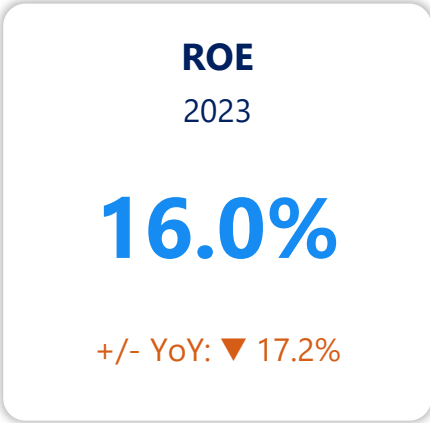
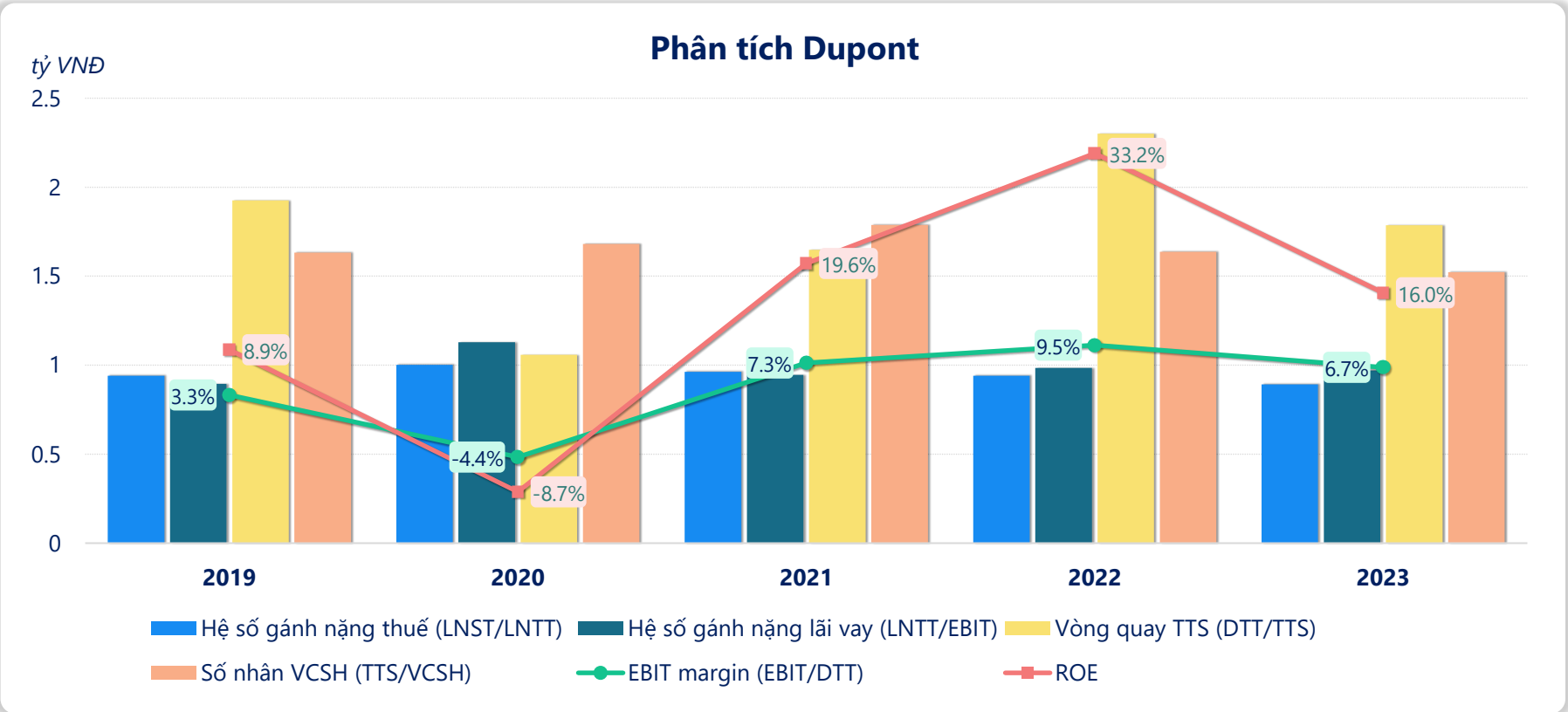
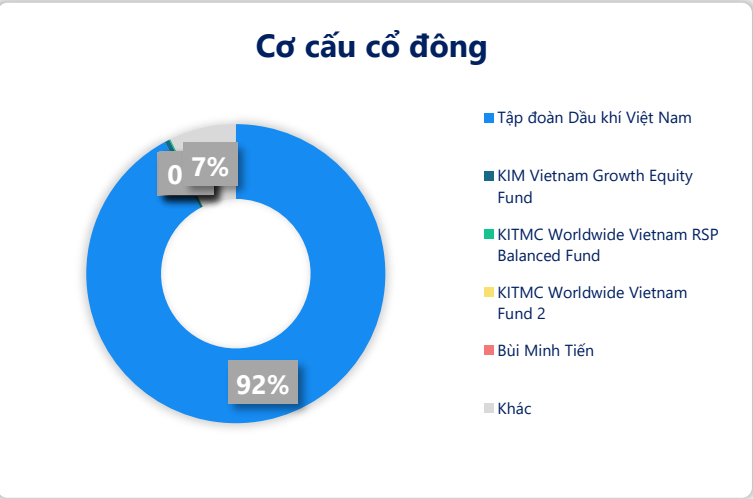


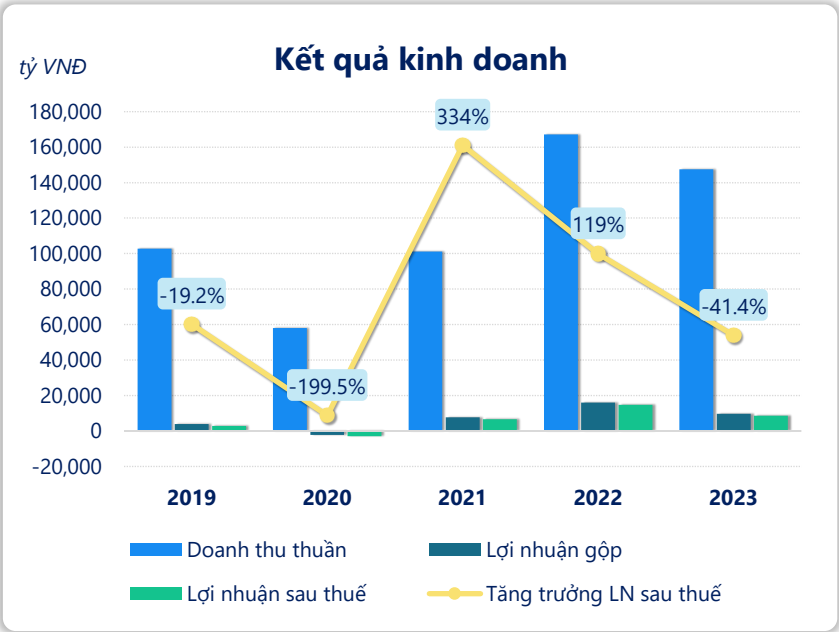
Hệ số Dupont là một công cụ phân tích tài chính giúp phân tích và hiểu rõ nguồn gốc của lợi nhuận dựa trên 5 nhân tố chính.

Thông tin giao dịch		29/12/2023
Giá hiện tại (VNĐ)		18,600
Sàn giao dịch		UPCOM
Khoảng giá 52 tuần		12,807 - 22,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)		57,669
Số lượng CPLH (CP)		3,100,499,616
KLGD BQ 20 phiên (CP)		4,821,000
Sở hữu nước ngoài		0.8%
Beta		1.60
EPS		2,745
P/E		6.8

	YTD	1T	3T	6T
BSR	37.0%	-3.6%	-6.5%	11.0%
VNINDEX	8.2%	0.8%	1.4%	0.3%



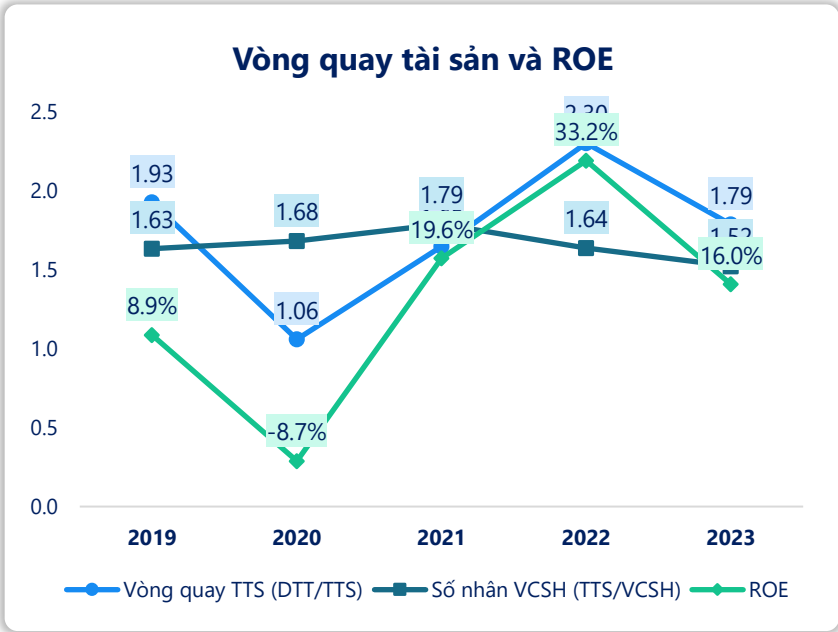
CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (UPCOM: BSR)



Tỷ lệ lợi nhuận trước thuế và lãi vay (Ebit margin) **giảm xuống** còn **6.73%**, phản ánh mức độ suy giảm trong hiệu suất hoạt động của công ty.

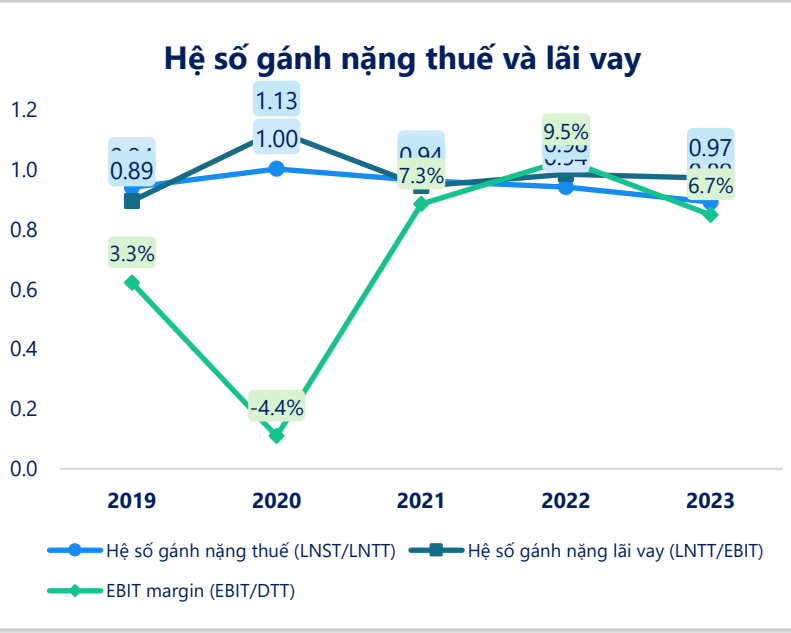
Hệ số gánh nặng thuế bằng **0.89**, **giảm** so với năm trước phản ánh một phần lợi nhuận sau thuế đã bị giảm bớt bởi các khoản thuế.

Hệ số gánh nặng lãi vay là **0.97**, **thấp hơn** so với năm trước là dấu hiệu cho thấy chi phí lãi vay đang tăng nhanh hơn so với lợi nhuận trước thuế.



Kết quả kinh doanh **BSR** năm **2023**, doanh thu thuần **giảm mạnh 11.8%** chỉ còn **147,423** tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế **giảm mạnh 41.4%** chỉ còn **8,593** tỷ đồng.

Công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng doanh thu cũng như lợi nhuận so với năm trước. Với mức **ROE** đạt **16.0%** cho thấy tình hình kinh doanh vẫn khá tốt, tuy nhiên cần cải thiện để đạt kết quả tốt hơn.



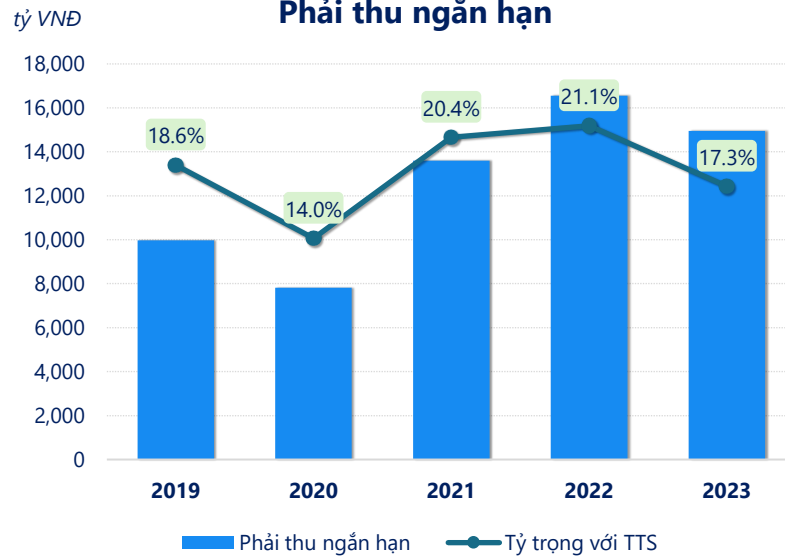
Vòng quay tổng tài sản đạt **1.79**, **giảm** so với năm trước thường phản ánh sự không hiệu quả trong quản lý và sử dụng tài sản.

Số nhân vốn chủ sở hữu **giảm xuống** còn **1.52** cho thấy tỷ lệ Nợ/VCSH thấp hơn năm trước. Cần xem xét sự thay đổi cấu trúc tài sản để đánh giá rủi ro tài chính.

Phân tích hệ số Dupont cần xem xét tổng thể tình hình tài chính của công ty trong từng giai đoạn để đưa ra kết luận đầy đủ và chính xác.

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (UPCOM: BSR)

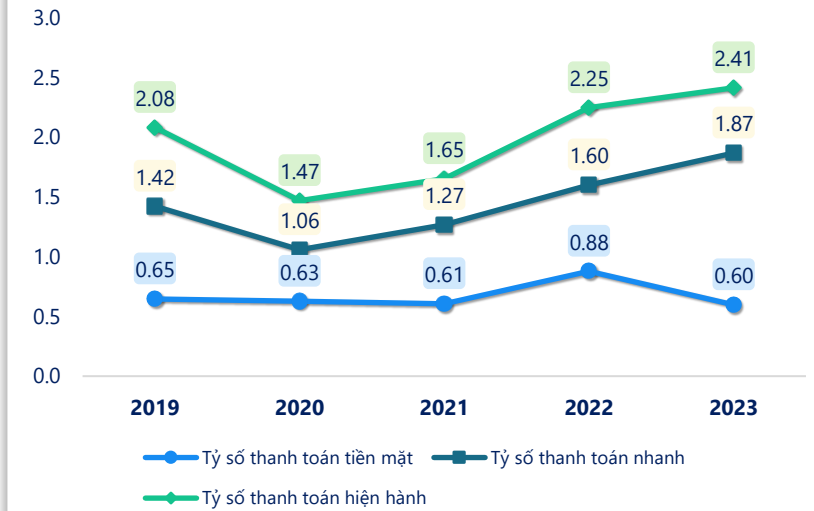
Phải thu ngắn hạn



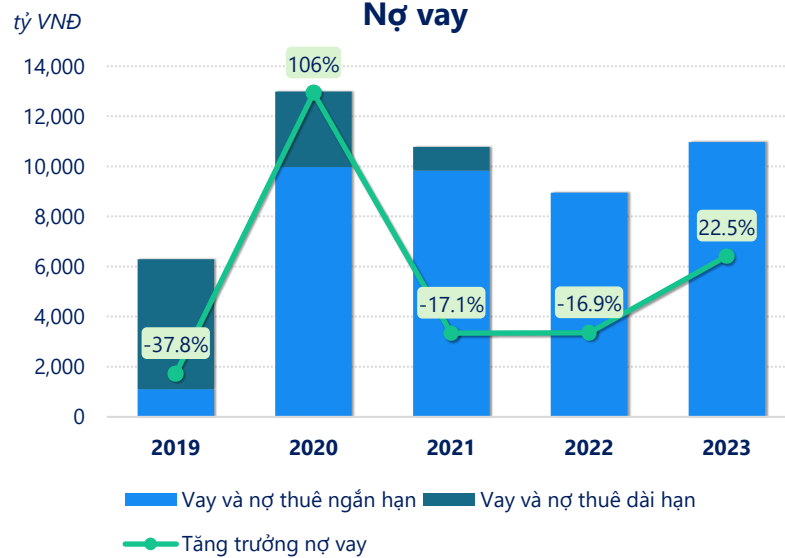
Hàng tồn kho



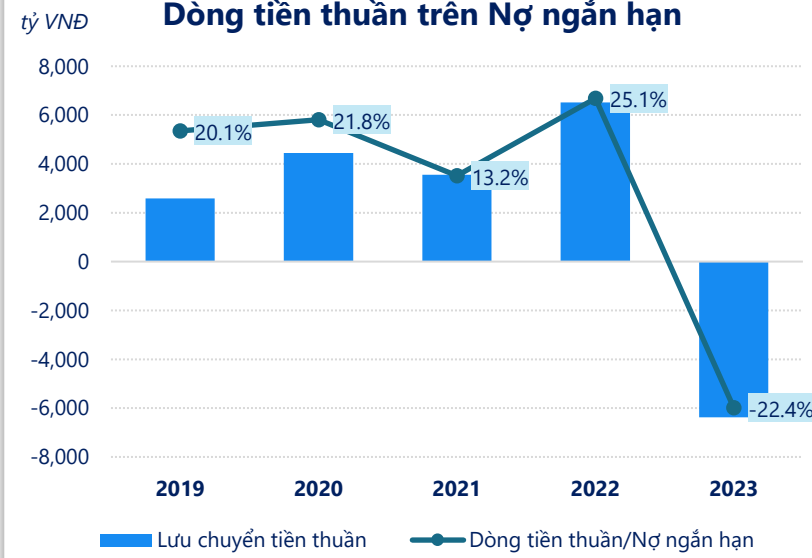
Chỉ số thanh khoản



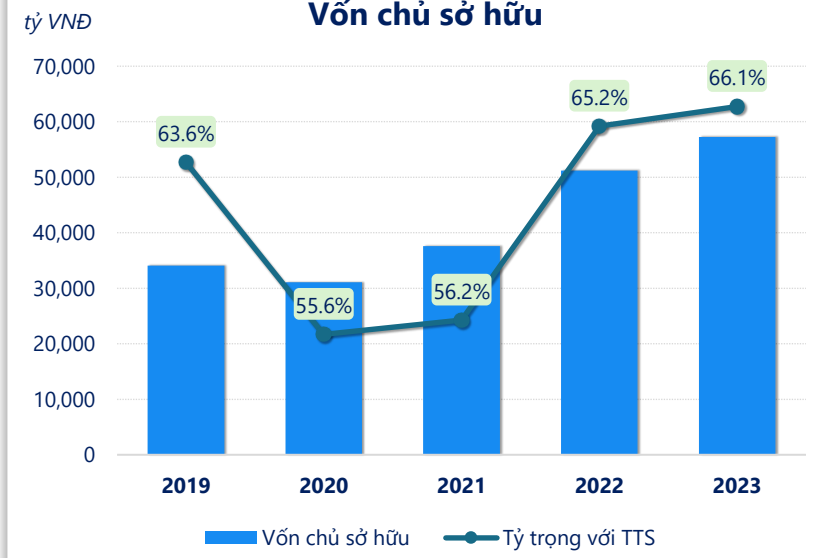
Nợ vay



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



Vốn chủ sở hữu



CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (tỷ VNĐ)	Tại ngày 31/12/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi
Tổng tài sản	86,453	78,488	10.1%
Tài sản ngắn hạn	68,546	58,471	17.2%
Tiền và tương đương tiền	17,001	22,853	-25.6%
Đầu tư tài chính ngắn hạn	21,122	2,172	872%
Phải thu ngắn hạn	14,999	16,553	-9.4%
Hàng tồn kho	15,352	16,809	-8.7%
Tài sản ngắn hạn khác	72.8	83.9	-13.2%
Tài sản dài hạn	17,908	20,017	-10.5%
Phải thu dài hạn	549	534	2.7%
Tài sản cố định	16,059	18,075	-11.2%
Bất động sản đầu tư	0	0	
Tài sản dở dang	1,211	1,275	-5.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	9.78	9.96	-1.8%
Tài sản dài hạn khác	79.4	123	-35.3%
Lợi thế thương mại	0	0	
Nợ phải trả	29,322	27,298	7.4%
Nợ ngắn hạn	28,439	26,015	9.3%
Vay và nợ thuê ngắn hạn	10,970	8,954	22.5%
Phải trả người bán ngắn hạn	14,617	14,836	-1.5%
Nợ dài hạn	884	1,282	-31.1%
Vay và nợ thuê dài hạn	0	0	
Nguồn vốn chủ sở hữu	57,131	51,190	11.6%
Vốn chủ sở hữu	57,131	51,190	11.6%
Vốn điều lệ	31,005	31,005	0.0%
Kinh phí và quỹ khác	0	0	

KẾT QUẢ KINH DOANH (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	102,824	57,959	101,080	167,124	147,423
Giá vốn hàng bán	98,851	60,184	93,381	151,027	137,664
Lợi nhuận gộp	3,973	-2,225	7,699	16,096	9,760
Doanh thu HĐTC	537	666	1,015	1,750	2,652
Chi phí TC	416	498	619	923	1,155
Chi phí lãi vay	359	325	407	253	288
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	714	552	781	909	1,032
Chi phí QLDN	389	269	407	515	623
LN thuần từ HĐKD	2,990	-2,877	6,907	15,500	9,602
Lợi nhuận khác	64.5	25.0	34.0	86.1	37.8
LN trước thuế	3,054	-2,852	6,941	15,586	9,639
Lợi nhuận sau thuế	2,873	-2,858	6,684	14,669	8,593
LNST của CĐ cty mẹ	2,914	-2,819	6,716	14,726	8,650

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tỷ VNĐ)	2019	2020	2021	2022	2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	4,937	425	8,972	7,088	11,673
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	56.9	-753	-2,779	2,695	-17,874
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-2,403	4,770	-2,640	-3,265	-177
Tiền đầu kỳ	5,762	8,352	12,793	16,346	22,853
Lưu chuyển tiền thuần	2,591	4,442	3,553	6,518	-6,377
Ảnh hưởng tỷ giá	-0.69	-2.20	-0.27	-11.1	525
Tiền cuối kỳ	8,352	12,793	16,346	22,853	17,001